



भारत का राजपत्र

The Gazette of India

प्राधिकार से प्रकाशित
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं० 18] नई दिल्ली, शनिवार, मई 2, 1998 (वैशाख 12, 1920)
No. 18] NEW DELHI, SATURDAY, MAY 2, 1998 (Vaisakha 12, 1920)

इस भाग में विभिन्न पृष्ठ संख्या दी जाती है जिससे कि यह अलग संकलन के रूप में रखा जा सके।

(Separate paging is given to this Part in order that it may be filed as a separate compilation)

विषय-सूची

भाग I—खण्ड 1—(रक्षा मंत्रालय को छोड़कर) भारत सरकार के मंत्रालयों और उच्चतम न्यायालयों द्वारा जारी की गई विधितर नियमों, विनियमों, आदेशों तथा संकल्पों से संबंधित अधिसूचनाएं	पृष्ठ 349	भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (ii)—भारत सरकार के मंत्रालयों (जिनमें रक्षा मंत्रालय भी शामिल है) और केन्द्रीय प्राधिकरणों (संघ शासित क्षेत्रों के प्रशासनों को छोड़कर) द्वारा जारी किए गए सामान्य सांविधिक नियमों और सांविधिक आदेशों (जिनमें सामान्य स्वरूप की उपविधियां भी शामिल हैं) के हिन्दी प्राधिकृत पाठ (ऐसे पाठों को छोड़कर जो भारत के राजपत्र के खण्ड 3 या खण्ड 4 में प्रकाशित होने हैं)	पृष्ठ *
भाग I—खण्ड 2—(रक्षा मंत्रालय को छोड़कर) भारत सरकार के मंत्रालयों और उच्चतम न्यायालय द्वारा जारी की गई सरकारी अधिकारियों की नियुक्तियों, पदोन्नतियों, छुट्टियों आदि के संबंध में अधिसूचनाएं	367	भाग II—खण्ड 4—रक्षा मंत्रालय द्वारा जारी किए गए सांविधिक नियम और आदेश	*
भाग I—खण्ड 3—रक्षा मंत्रालय द्वारा जारी किए गए संकल्पों और असांविधिक आदेशों के संबंध में अधिसूचनाएं	1	भाग III—खण्ड 1—उच्च न्यायालयों, निर्यात और महालेखा-परीक्षक, सचिव लोक सेवा आयोग, रेल विभाग और भारत सरकार में संबद्ध और प्रभुत्वपूर्ण कार्यालयों द्वारा जारी की गई अधिसूचनाएं	419
भाग I—खण्ड 4—रक्षा मंत्रालय द्वारा जारी की गई सरकारी अधिकारियों की नियुक्तियों, पदोन्नतियों, छुट्टियों आदि के संबंध में अधिसूचनाएं	615	भाग III—खण्ड 2—सेंट्रल कार्यालय द्वारा जारी की गई पेटेंटों और डिजाइनों में संबंधित अधिसूचनाएं और नोटिस	603
भाग II—खण्ड 1—अधिनियम, अध्यादेश और विनियम	*	भाग III—खण्ड 3—मृत्यु लापताओं के प्राधिकार के अधीन मरणा द्वारा जाने की गई अधिसूचनाएं	—
भाग II—खण्ड 1—अ—अधिनियमों, अध्यादेशों और विनियमों का हिन्दी भाषा में प्राधिकृत पाठ	*	भाग III—खण्ड 4—विभिन्न अधिसूचनाएं जिनमें सार्वजनिक निकायों द्वारा जारी की गई अधिसूचनाएं, आदेश, विज्ञापन और नोटिस शामिल हैं	1557
भाग II—खण्ड 2—विधेयक तथा विधेयकों पर प्रवर समितियों के बिल तथा रिपोर्टें	*	भाग IV—नगर-सरकारी व्यक्तियों और नगर-सरकारी निकायों द्वारा जारी किए गए विज्ञापन और नोटिस	73
भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (i) भारत सरकार के मंत्रालयों (रक्षा मंत्रालय को छोड़कर) और केन्द्रीय प्राधिकरणों (संघ शासित क्षेत्रों के प्रशासनों को छोड़कर) द्वारा जारी किए गए सामान्य सांविधिक नियम (जिनमें सामान्य स्वरूप के आदेश और उप-विधियां आदि भी शामिल हैं)	*	भाग V—अंग्रेजी और हिन्दी दोनों में जन्म और मृत्यु के बाफों को दर्शाने वाला अनुपूरक	*
भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (ii) भारत सरकार के मंत्रालयों (रक्षा मंत्रालय को छोड़कर) और केन्द्रीय प्राधिकरणों (संघ शासित क्षेत्रों के प्रशासनों को छोड़कर) द्वारा जारी किए गए सांविधिक आदेश और अधिसूचनाएं	*		

*अधिकृत प्रारूप है।

CONTENTS

	PAGE		PAGE
PART I—SECTION 1— Notifications relating to Non-Statutory Rules, Regulations, Orders and Resolutions issued by the Ministries of the Government of India (other than the Ministry of Defence) and by the Supreme Court	349	PART II—SECTION 3—SUB-SECTION (iii)— Authoritative texts in Hindi (other than such texts, published in Section 3 of Section 4 of the Gazette of India) of General Statutory Rules & Statutory Orders (including Bye-laws of a general character) issued by the Ministries of the Government of India (including the Ministry of Defence) and by Central Authorities (other than Administration of Union Territories)	*
PART I—SECTION 2— Notifications regarding Appointments, Promotions, Leave etc. of Government Officers issued by the Ministries of the Government of India (other than the Ministry of Defence) and by the Supreme Court	367	PART II—SECTION 4— Statutory Rules and Orders issued by the Ministry of Defence	*
PART I—SECTION 3— Notifications relating to Resolutions and Non-Statutory Orders issued by the Ministry of Defence	1	PART III—SECTION 1— Notifications issued by the High Courts, the Comptroller and Auditor General, Union Public Service Commission, the Indian Government Railways and by Attached and Subordinate Offices of the Government of India	419
PART I—SECTION 4— Notifications regarding Appointments, Promotions, Leave etc. of Government Officers issued by the Ministry of Defence	615	PART III—SECTION 2— Notifications and Notices issued by the Patent Office, relating to Patents and Designs	603
PART I—SECTION 1— Acts, Ordinances and Regulations	*	PART II—SECTION 3— Notifications issued by or under the authority of Chief Commissioners	*
PART II—SECTION 1-A— Authoritative texts in Hindi Language of Acts, Ordinances and Regulations	*	PART III—SECTION 4— Miscellaneous Notifications including Notifications, Orders Advertisements and Notices issued by Statutory Bodies	1557
PART II—SECTION 2— Bills and Reports of the Select Committee on Bills		PART IV— Advertisements and Notices issued by private individuals and private Bodies	73
PART II—SECTION 2—SUB-SECTION (i)— General Statutory Rules (including Orders, Bye-laws, etc. of general character) issued by the Ministries of the Government of India (other than the Ministry of Defence) and by Central Authorities (other than the Administration of Union Territories)		PART V— Supplement showing Statistics of Births and Deaths etc., both in English and Hindi	*
PART II—SECTION 3—SUB-SECTION (ii)— Statutory Orders and Notifications issued by the Ministries of the Government of India (other than the Ministry of Defence) and by Central Authorities (other than the Administration of Union Territories)			

भाग I—खण्ड 1

[PART I—SECTION 1]

(रक्षा मंत्रालय को छोड़कर) भारत सरकार के मंत्रालयों और उच्चतम न्यायालय द्वारा जारी की गई विधितर नियमों, विनियमों तथा आदेशों और संकल्पों से संबंधित अधिसूचनाएं

[Notifications relating to Non-Statutory Rules, Regulations, Orders and Resolutions issued by the Ministries of the Government of India (other than the Ministry of Defence) and by the Supreme Court]

वित्त मंत्रालय

(आर्थिक कार्य विभाग)

नई दिल्ली, दिनांक 6 अप्रैल 1998

संकल्प

सं. एफ. 5(2)/पी.डी./98—सामान्य सूचना हेतु यह घोषित किया जाता है कि वर्ष 1998-99 के दौरान सामान्य भविष्य निधि और अन्य ऐसी निधियों के अभिवाताओं के खातों में संचित राशि पर 12 प्रतिशत (बारह प्रतिशत) प्रतिवर्ष की दर पर व्याज मिलता रहेगा। यह दर 1-4-1998 से शुरू होने वाले वित्तीय वर्ष के दौरान लागू होगी। संबंधित निधियां निम्नलिखित होंगी।

1. सामान्य भविष्य निधि (केन्द्रीय सेवाएं)।
2. अंशदायी भविष्य निधि (भारत)।
3. अखिल भारतीय सेवा भविष्य निधि।
4. राज्य रेलवे भविष्य निधि।
5. सामान्य भविष्य निधि (रक्षा सेवाएं)।
6. सामान्य आयुध विभाग भविष्य निधि।
7. भारतीय आयुध फॅक्टरी कामगार भविष्य निधि।
8. भारतीय नौ सेना गोदी कामगार भविष्य निधि।
9. रक्षा सेवा अधिकारी भविष्य निधि।
10. सशस्त्र बल कार्मिक भविष्य निधि।

2. आदेश दिया जाता है कि इस संकल्प को भारत के राजपत्र में प्रकाशित किया जाए।

एम. आर. चौधरी
निदेशक (बजट)

खाद्य और उपभोक्ता मामलों मंत्रालय

(उपभोक्ता मामलों विभाग)

दिनांक 16 अप्रैल 1998

सं. 21/10/आई टी/97—इंटरनेशनल कस्टर आयल फ्यूचर्स एक्सचेंज, मुम्बई, भारत में प्रतिभागियों (व्यक्ति, फर्मों तथा संस्थानों) के लिए विज्ञापन

प्रस्तावना : भारत सरकार ने मूल्य बाजार तथा मूल्य आर्थिक प्रबंध के उपाय के रूप में फ्यूचर्स व्यापार की भूमिका तथा महत्व को समझते हुए और एरण्ड तेल के स्वस्थ देशीय तथा निर्यात बाजारों को प्रोत्साहन देने की दृष्टि से एरण्ड तेल के संबंध में इंटरनेशनल कस्टर आयल फ्यूचर्स अनुबंध का आदान प्रदान करने के लिए मुम्बई में पहला जिन्स एक्सचेंज, बम्बई आयलसीइस एण्ड आयल एक्सचेंज लि. (बी ओ ई) स्थापित करने हेतु अनुमति देने तथा उसे बढ़ावा देने का निर्णय किया है। इस एक्सचेंज में भारतीयों के साथ-साथ विदेशी प्रतिभागियों को अनुबंध का आदान-प्रदान करने के लिए आमंत्रित किया जाता है।

मुम्बई स्थित बी ओ ई के इंटरनेशनल कस्टर आयल फ्यूचर्स एक्सचेंज में भारतीय तथा विदेशी प्रतिभागियों के लिए वित्त मंत्रालय, आर्थिक कार्य विभाग तथा भारतीय रिजर्व बैंक के परामर्श से मोटे तौर पर निम्नांकित विधानिर्देश तैयार किए गए हैं :—

पात्रता तथा पंजीकरण

1. एरण्ड तेल के फ्यूचर्स अनुबंध का आदान प्रदान में रुचि रखने वाले भारतीय तथा विदेशी प्रतिभागी, पर्याप्त पूंजी के मानवर्द्धों, विदेशी एक्सचेंज के क्रेण से अनुमति, एक्सचेंज तथा क्लीयरिंग हाउस के नियमों तथा विनियमों के अनुपालन तथा बायदा बाजार आयोग बम्बई में पंजीकरण को शर्तों के अधीन रहते हुए व्यापार (आदान-प्रदान) करने के लिए स्वतंत्र होंगे।

2. मुम्बई स्थित इंटरनेशनल कस्टर आयल फ्यूचर्स एक्सचेंज में भाग लेने के इच्छुक सभी संबंधितों को सबसे अधिक प्राथमिकता पर स्वयं बनने के लिए एक्सचेंज से संपर्क करने अथवा क्लीयरिंग हाउस के अंशधारक बनने से पूर्व बायदा बाजार आयोग, जो भारत में विदेशी बाजारों का विनियमन एवं प्राधिकरण है,

में अपना पंजीकरण कराना होगा। पंजीकरण की अपेक्षा सभी को पूरी करनी होगी, चाहे वह भारतीय हो या विदेशी प्रतिभागी हो, चाहे वे व्यक्ति हो अथवा फर्म हों या कोई रजिस्टर्ड कम्पनी हो अथवा किसी अन्य प्रकार का संगठन हो। आयोग में पंजीकरण के प्रयोजन से नामित कम्पनियों, सम्बंध कम्पनियों तथा सहायक कम्पनियों का अस्तित्व अलग-अलग माना जाएगा।

3. जहाँ तक विदेशी प्रतिभागियों का संबंध है, वे निम्नांकित तीन तरीकों में से किसी एक को अपना सकते हैं :—

(क) औद्योगिक अनुमोदन सचिवालय/विदेशी निवेश संवर्धन बोर्ड, उद्योग संचालन तथा भारतीय रिजर्व बैंक से विदेशी मुद्रा विनियमन अधिनियम, 1973 के तहत अनुमोदन प्राप्त करने के बाद भारत में अपने को एक पंजीकृत कम्पनी के रूप में समाविष्ट कर ले और उसके बाद एक्सचेंज का सब्स्य और/अथवा क्लियरिंग हाउस का अंशधारक बन जाए।

या

(ख) विदेशी मुद्रा विनियमन अधिनियम के तहत भारतीय रिजर्व बैंक से अनुमति प्राप्त करने के बाद भारत में एक शाखा कार्यालय खोलना तथा उसके पश्चात् एक्सचेंज का सदस्य और/अथवा क्लियरिंग हाउस का अंशधारक बनना।

या

(ग) विदेशी मुद्रा विनियम अधिनियम के तहत भारतीय रिजर्व बैंक से अनुमति प्राप्त करने के बाद एक्सचेंज के अन्य सदस्य के अतिरिक्त "पंजीकृत गैर-सदस्य बनकर तथा एक्सचेंज में" पंजीकृत "गैर-सदस्य" के रूप में पंजीकृत होकर कार्य करता। ऐसे गैर-सदस्य स्वयं अपनी ओर से व्यापार कर सकेंगे और वे अपने ग्राहकों, सहयोगियों आदि की ओर से व्यापार नहीं कर सकते हैं।

4. भारतीय कम्पनियों/फर्मों/व्यक्तियों/संस्थाओं को विदेशी प्रतिभागियों चाहे वे सब्स्य हों अथवा गैर पंजीकृत सब्स्य की ओर से कार्य करने के लिए विदेशी मुद्रा विनियमन अधिनियम के तहत भारतीय रिजर्व बैंक के अनुमोदन की आवश्यकता होगी।

5. (क) जो विदेशी प्रतिभागी, भारत में एक कम्पनी के रूप में समाविष्ट होना चाहते हैं, उनको औद्योगिक अनुमोदन सचिवालय/विदेशी निवेश संवर्धन बोर्ड/भारतीय रिजर्व बैंक से अनुमोदन प्राप्त करना होगा। भारत में कम्पनी निर्गमित करनी होगी तथा उसके पश्चात् पंजीकरण के लिए आयोग के पास आवेदन करना होगा।

(ख) जो विदेशी प्रतिभागी, कोई शाखा कार्यालय खोलना चाहते हैं, उनको अपने आवेदन आयोग के पास भेजने होंगे। उन्हें विदेशी मुद्रा विनियमन अधिनियम, 1973 के तहत भारतीय रिजर्व बैंक से अनुमति लेनी होगी, जिसके लिए

उनका आवेदन आयोग द्वारा भारतीय रिजर्व बैंक को भेजा जाएगा।

(ग) जो विदेशी प्रतिभागी, पंजीकृत गैर सदस्य के रूप में कार्य करना चाहते हैं, इनको अपने आवेदन पंजीकरण के लिए आयोग को भेजने चाहिए।

(घ) सभी भारतीयों चाहे वह कम्पनी हो या फर्म, संस्था या व्यक्ति हों, पंजीकरण के लिए अपने आवेदन सीधे आयोग को भेजने चाहिए।

6. आयोग में पंजीकरण कराने के लिए फार्म "ए" में आवेदन पत्र की तीन प्रतियां जमा करानी होंगी जिसके साथ सहायक सचिव, वायदा बाजार आयोग, मुंबई के पक्ष में शाहूरत मुंबई में दिये विदेशी प्रतिभागियों के मामले में 300 अमरीकी डालर का और भारतीयों के मामले में 2500/- रु. का बैंक ड्राफ्ट या बैंकर्स' चैक अप्रतिव्यय प्रक्रिया शुल्क के रूप में जमा करना होगा।

7. यदि कोई आवेदन पत्र सभी प्रकार से पूर्ण न हो और फार्म में विनिर्दिष्ट अनुदेशों के अनुरूप न हो या यदि किसी सूचना को छिपाया गया हो या गुमराह करने वाली सूचना दी गई हो तो उस आवेदन पत्र को आयोग द्वारा नामजूर कर दिया जाएगा। ऐसे आवेदन पत्र को नामजूर करने से पहले, आवेदक को आयोग द्वारा इंगित कमियों को आयोग द्वारा विनिर्दिष्ट समय सीमा के भीतर दूर करने का उपयुक्त अवसर दिया जाएगा। किसी झूठी या गुमराह करने वाली सूचना पर या किसी तथ्यपूर्ण सूचना को छिपा कर आयोग में कराए गए किसी पंजीकरण को सरसरी तौर पर रद्द कर दिया जाएगा। पंजीकरण को रद्द करने में देरी होने पर आयोग को किए गए पंजीकरण को निलम्बित करने का अधिकार होगा। पंजीकरण को रद्द करने या निलम्बित करने की सूचना संबंधित व्यक्ति को और साथ ही कोची स्थित एक्सचेंज और "क्लियरिंग हाउस" को भी दी जाएगी तथा एक्सचेंज इसे अपने नोटिस बोर्ड पर प्रदर्शित करेगा।

8. पंजीकरण करने के उद्देश्य से आयोग पंजीकरण के लिए संगत सभी बातों और विशेष रूप से निम्नलिखित पर विचार करेगा :—

(क) आवेदक के क्रियाकलापों का रिकार्ड (ट्रेक रिकार्ड), व्यावसायिक प्रतिस्पर्धा, तिथीय सुव्यवस्था, अनुभव आदि।

(ख) क्या आवेदक देश में स्थित देशीय लोगों/विदेशीयों/विदेशी लोगों की भागीदारी से बने निगम और/या किसी अन्य देश के निम्न एक्सचेंज का सदस्य है और क्या आवेदक देश में स्थित देशीय लोगों/विदेशी लोगों की भागीदारी से बने निगम और/या किसी अन्य देश में स्थित निम्न बाजारों के लिए उपयुक्त विनियामक प्राधिकारी/प्राधिकारियों द्वारा पंजीकृत है।

(ग) क्या आवेदक या इसकी प्रधान, सहायक या नामित कम्पनियों को किसी देश के जहाँ का यह सदस्य रहा है या जहाँ यह व्यापार कर रहा है, वहाँ स्थित न्यायालय या जिन्स एक्सचेंज या विनियामक प्राधिकारियों द्वारा रण्ड, जमाना, व्यापार से निलम्बन या किसी भी प्रकार का अन्य वण्ड दिया गया है।

(घ) आवेदक के दृष्टि रिकार्ड में आवेदक और इसकी प्रिंसिपल कम्पनी द्वारा जिन्स भावी सोदा बाजार में, विशेषकर कृषिजन्य जिनसों में कितना व्यापार किया गया है, वह शामिल होगा।

9. फार्म "ए" में आवेदन किए जाने और आवेदक को पंजीकरण हेतु पात्र पाए जाने के बाद आयोग द्वारा आवेदन को, जहाँ अपेक्षित हो, भारतीय रिजर्व बैंक के पास "फेरा" के तहत अनुमति प्रदान करने के लिए भेजा जाएगा। भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा अनुमति प्रदान किए जाने पर आवेदक को आयोग द्वारा अप्रतिबंध पंजीकरण शुल्क का भुगतान करने के लिए बुलाया जाता है जो विदेशी भागीदारों के मामले में 600 अमेरिकी डालर या भारतीयों के मामले में 5000 रु. होगा और इसके एवज में आवेदक के पक्ष में 5 वर्षों की अवधि तक के लिए बैंड पंजीकरण प्रमाण-पत्र जारी किया जाएगा। आयोग में पंजीकरण के दाद ही वह आवेदक एक्सचेंज में किसी भी श्रेणी की सदस्यता के लिए या गैर-सदस्य के रूप में पंजीकरण हेतु संपर्क करेगा और साथ ही वह शेयर होल्डर बनने के लिए क्लीयरिंग हाउस से भी संपर्क करेगा।

10. पंजीकरण हेतु आवेदन करने पर आयोग, जितना शीघ्र संभव हो, पर 3 महीनों के भीतर ही, भारतीय या विदेशी प्रतिभागी से आयोग द्वारा मांगी गई सभी सूचनाओं और अतिरिक्त/इसके बाद की और सूचनाओं को मूहैया होने के बाद और यदि आवेदन सभी तरह से पूर्ण हो और यदि मांगी गई सभी सूचनाएं मूहैया करा दी गई हों तथा आवेदक पंजीकरण हेतु पात्र पाया जाता हो, तो उन शर्तों के अधीन जो आवश्यक समझा जाए फार्म "बी" में पंजीकरण करेगा।

11. (क) जहाँ आयोग की राय में पंजीकरण के लिए या नवीनीकरण के लिए आवेदन में विनिश्चित अपेक्षाओं को पूरा नहीं किया गया है, उस स्थिति में आयोग आवेदन को नामंजूर कर सकता है पर इसके पहले आवेदक को सुने जाने का उपायुक्त अवसर दिया जाएगा।

(ख) आवेदन नामंजूर किए जाने से संबंधित निर्णय के बारे में आयोग द्वारा आवेदक को लिखित रूप में सूचित किया जाएगा और उसमें कारणों को भी बताया जाएगा जिसके आधार पर आवेदन को नामंजूर कर दिया गया।

(ग) कोई भी आवेदक, जिसका पंजीकरण के लिए या उसके नवीनीकरण के लिए किए गए आवेदन को नामंजूर कर दिया जाता है, आयोग द्वारा उसके आवेदन को नामंजूर किए जाने

की तारीख से 6 महीनों के पश्चात पुनः नए सिर से आवेदन करने को स्वतंत्र होगा। यदि कोई अपील बायर की गई है और उसे अस्वीकार कर दिया गया है तो नए सिर से पंजीकरण के लिए आवेदन, अपील के नामंजूर होने की तारीख से कम से कम 6 महीनों बाद ही किया जा सकता है।

पंजीकरण का नवीनीकरण

12. यदि कोई प्रतिभागी पंजीकरण का नवीनीकरण करवाना चाहता है, तो उसको फार्म "ए" में नवीनीकरण के लिए एक आवेदन-पत्र देना होगा और उसके साथ उतनी राशि का शुल्क जमा करना होगा जितनी प्रारंभिक पंजीकरण के लिए निर्धारित की गई हो। आवेदन पत्र पंजीकरण की अवधि समाप्त होने की तारीख से कम से कम तीन महीने पहले देना होगा। नवीनीकरण के लिए आवेदन पत्र की अंतिम करने समय आयोग संगत तथ्यों पर विचार करेगा। इनमें सबसे महत्वपूर्ण तथ्य पंजीकरण की अवधि के दौरान आवेदक का पिछला कार्य निष्पादन होगा जिसमें उसके विरुद्ध अनुशासनात्मक और दण्डक कार्रवाई भी शामिल होगी। नवीनीकरण के आवेदनों पर निर्णय आयोग और भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा एक महीने के भीतर ले लिया जाएगा।

आयोग के आदेश के खिलाफ अपील

13. यदि किसी मामले में आयोग द्वारा पंजीकरण के आवेदन को नामंजूर कर दिया जाता है या आयोग द्वारा पंजीकरण रद्द कर दिया जाता है, तो आवेदक अपील करने का कारण और पृष्ठभूमि बताते हुए साक्ष्य और उपभोक्ता मामले मंत्रालय, नई दिल्ली में अर्णल बायर कर सकता है। अपील इस तरीके से बायर की जाए ताकि वह पंजीकरण के लिए आवेदन पत्र को नामंजूर करने या पंजीकरण को रद्द करने के आदेश सम्प्रेषित किए जाने की तारीख से 60 दिन के भीतर साक्ष्य और उपभोक्ता मामले मंत्रालय को पहुंच जाए। अपील के साथ पंजीकरण के लिए आयोग को दिए गए आवेदन पत्र की प्रति के साथ-साथ प्रस्तुत की गई अतिरिक्त सूचना/दस्तावेज तथा पंजीकरण के आवेदन को नामंजूर करने वाले आदेश की एक प्रति भेजी जाए। नामंजुरी आदेश के खिलाफ ऐसी अपील को सामान्यतः नामंजूर कर दिया जाएगा जिसके साथ अपेक्षित दस्तावेज न भेजे गए हों। जहाँ तक पंजीकरण को रद्द किए जाने के संबंध है, अपील के साथ पंजीकरण को रद्द करने के आदेश की एक प्रति भेजी जाए।

14. भारतीय और विदेशी प्रतिभागियों को पंजीकरण की मंजूरी या नवीनीकरण निम्नलिखित शर्तों के अधीन किया जाएगा :—

(क) वह पंजीकरण की शर्तों और भारतीय रिजर्व बैंक तथा विदेशी मुद्रा विनियमन अधिनियम द्वारा दी गई अनुमति की शर्तों का अनुपालन करेगा, और

(ख) यदि आयोग को पहले प्रस्तुत की गई सूचना या विशिष्टियां झूठी पाई जाती हैं या किसी प्रकार

की भूमिति पैदा करते हैं, तो वह तत्काल लिखित रूप में आयोग को सूचित करेगा।

(ग) यदि उक्त द्वारा आयोग को पहले दी गई सूचना में कोई महत्वपूर्ण परिवर्तन हो, जिसका आयोग द्वारा मंजूर पंजीकरण पर प्रभाव पड़ता हो तो वह तत्काल लिखित रूप में आयोग को सूचित करेगा।

(घ) यह अधिनियम संविदा (विनियमन) अधिनियम, 1952, अधिनियम संविदा (विनियमन) नियम, 1954, विदेशी मुद्रा विनियम अधिनियम, 1973 के उपबंधों सरकारी सरकारी अधिसूचनाओं, अंतराष्ट्रीय क्रेडिट आउटस फ्यूचर एक्सचेंज को आयोग द्वारा दी गई अनुमति, एक्सचेंज और क्लियरिंग हाउस की उपविधियों आदि तथा भारत सरकार, आयोग, भारतीय रिजर्व बैंक तथा एक्सचेंज अथवा क्लियरिंग हाउस द्वारा समय-समय पर दिए गए अनुदेशों का अनुपालन करेगा।

भारतीय रिजर्व बैंक की अनुमति और प्रत्यर्पण

15. विदेशी मुद्रा विनियमन अधिनियम के तहत भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा प्रदान की गई अनुमति के अधीन विदेशी प्रतिभागी निम्नलिखित में से किसी या सभी सुविधाओं का, जैसा कि भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा अलग-अलग मामलों में निर्दिष्ट किया जाएगा, लाभ उठा सकते हैं:—

(क) किसी निर्दिष्ट बैंक में खुली विदेशी मुद्रा नाम निर्दिष्ट खाते खोलना, यदि विदेशी प्रतिभागियों के अपने प्रचालन प्रयोजनों के लिए आवश्यक हो, तो अलग-अलग विदेशी मुद्रा के लिए एक ही बैंक शाखा में एक से अधिक खाते हो सकते हैं;

(ख) एक गैर आवासीय रुपया खाता खोलना जिसके जरिए क्रेडिट आउट फ्यूचर एक्सचेंज और क्लियरिंग हाउस संबंधी प्रचालनों से संबंधित सभी कार्य निष्पादित किए जाएंगे;

(ग) विनियम की बाजार दर पर मूल राशि का विदेशी मुद्रा खाते में से रुपया खाते में तथा रुपया खाते में से विदेशी मुद्रा खाते में अंतरण;

(घ) बी ओ ओ ई अंतराष्ट्रीय क्रेडिट आउट फ्यूचर एक्सचेंज और क्लियरिंग हाउस संबंधी प्रचालनों से प्राप्त लाभों/अधिशेष आय आदि के प्रत्यर्पण (कर लगाने के बाद) राशि का रुपया खाते में से विदेशी मुद्रा खाते/खातों में अंतरण;

(ङ) विदेशी मुद्रा खाते से समय-समय पर प्रत्यर्पण वसूली न्यूनतम राशि एक्सचेंज और क्लियरिंग हाउस आदि के पूंजी उपयुक्तता नामों के अनुसार रखी जा रही हो।

निधियों की मात्रा

16. अंतराष्ट्रीय क्रेडिट आउट फ्यूचर एक्सचेंज और/अथवा क्लियरिंग हाउस में विदेशी प्रतिभागियों के प्रवेश के प्रयोजन हेतु निधियों की अधिकतम राशि की मात्रा पर कोई प्रतिबंध नहीं होगा। तथापि, विदेशी प्रतिभागियों को एक्सचेंज और क्लियरिंग हाउस की उपविधियों में यथा निर्धारित न्यूनतम निधियां लानी होंगी तथा उन्हें कायम रखना होगा।

लाभ, अधिशेष, आय आदि पर कर

17. प्रतिभागियों की आय पर कराधान, आयकर अधिनियम 1961 के उपबंधों द्वारा शासित होगा। सट्टेबाजी/हैजिंग को व्यापार माना जाता है और तबनुसार कर लगाए जाते हैं। तथापि, सट्टेबाजी के व्यापार में यदि कोई हानि हो, तो उसकी पूर्ति किसी अन्य व्यापारिक लाभ से न कर केवल सट्टेबाजी के व्यापार से होने वाले लाभ और फायदे, यदि कोई हो, में से की जाएगी। किसी विदेशी प्रतिभागी के शाखा कार्यालय के लाभों, अधिशेषों, आय आदि के प्रत्यर्पण के लिए भारतीय रिजर्व बैंक की विशेष अनुमति जरूरी है।

सूचना देना, पर्यवेक्षण आदि

18. आयाग अथवा भारतीय रिजर्व बैंक अथवा एक्सचेंज या क्लियरिंग हाउसिंग द्वारा मांगे जाने पर प्रत्येक प्रतिभागी को प्रतिभागी के रूप में अपनी गतिविधियों से संबंधित कोई भी सूचना, रिकार्ड अथवा वस्तुवाचक प्रस्तुत करने होंगे। आयोग को भारतीय रिजर्व बैंक, एक्सचेंज और क्लियरिंग हाउस को प्रतिभागियों के कार्यों का निरीक्षण और पर्यवेक्षण करने की शक्ति होगी।

कमल किशोर
आर्थिक सलाहकार

फॉर्म 'क'

दी बम्बई आयातसीड्स एक्सचेंज लि., मुम्बई के इन्टरनेशनल एक्सचेंज डिवीजन में प्रतिभागियों के पंजीकरण/पंजीकरण के नवीकरण और अपीकृत होने पर पंजीकृत गैर सदस्य विदेशी प्रतिभागी (प्रतिभागियों) की ओर से भारत में शाखा कार्यालय खोलने/अथवा व्यापार करने/या क्लियरिंग के लिए विदेशी मुद्रा विनियम अधिनियम, 1973 के तहत अनुमति हेतु आवेदन

संज्ञा में

निदेशक,
वायदा बाजार आयोग,
एक्स्ट्रेस्ट, तीसरी गंजल,
100, मरीन ड्राइव,
मुम्बई-400002

मुख्य महाप्रबंधक,
भारतीय रिजर्व बैंक,
एक्सचेंज कन्ट्रोल विभाग,
केन्द्रीय कार्यालय,
मुम्बई-400001

विषय : दी बम्बई आयलसीड्स एण्ड आयल्स एक्सचेंज लि., मुम्बई के इन्टरनेशनल एक्सचेंज डिवीजन में प्रतिभागियों के पंजीकरण/पंजीकरण के नवीकरण और अपेक्षित होने पर पंजीकृत और सदस्य विदेशी प्रतिभागी (प्रतिभागियों) की ओर से भारत में बाह्य कार्यालय खोलने/अथवा व्यापार करने/या क्लीयरिंग के लिए विदेशी मुद्रा विनियम अधिनियम, 1973 के तहत अनुमति हेतु आवेदन।

महोदय,

केन्द्रीय सरकार के दिनांक के विधानविदेश संख्या जिसमें अन्य बातों के साथ-साथ दी बम्बई आयलसीड्स एण्ड आयल्स एक्सचेंज लि., मुम्बई (जिसके बाद एक्सचेंज कहा गया है) के इन्टरनेशनल कम्प्यूटरी एक्सचेंज डिवीजन में की जा रही इन्टरनेशनल एरण्ड लेव फ्युचर्स संविदा में भाग लेने के लिए पंजीकरण की प्रक्रिया दी गई है, के अनुसरण में और हम बारे में अग्रिम संविदा (विनियमन) अधिनियम, 1952, विदेशी मुद्रा विनियमन अधिनियम, 1973 तथा अन्य सभी कानूनों नियमों, विनियमों अधिसूचनाओं के उपबंधों के अनुसरण में, मैं/हम (आवेदक का नाम व पता) की ओर से एक्सचेंज में की जा रही इन्टरनेशनल एरण्ड लेव फ्युचर्स संविदा में भाग लेने के इच्छुक हैं और तत्काल प्रयोजन के लिए पंजीकरण/पंजीकरण के नवीकरण हेतु तथा विदेशी मुद्रा विनियम अधिनियम, 1973 (यदि लागू न हो तो हम रुंड को हटा दें) के तहत अनुमति के लिए आवेदन करते हैं।

2. मैं/हम इन्टरनेशनल एरण्ड लेव फ्युचर्स संविदा में कार्य करने के लिए निम्नलिखित के रूप में बायदा बाजार आयोग के पास पंजीकरण का अनुरोध करते हैं :

- (क) एक्सचेंज का संस्थात्मक क्लीयरिंग सदस्य; अथवा
- (ख) एक्सचेंज का साधारण सदस्य (कम्प्यूटिड क्लीयरिंग सदस्य; या कम्प्यूटिड ट्रीडिंग सदस्य; क्लीयरिंग एवं ट्रीडिंग सदस्य; या ट्रीडिंग सदस्य हो सकता है); या
- (ग) एक्सचेंज के सदस्य (सदस्यों) के अग्रिम कार्य करने वाला और सदस्य।

3. आवेदक के संविधान तथा प्रबंधन में सामान्यतः पर संबंधित जापान और संगम अनुच्छेद/भागीदारी विनियम की 3 प्रतियां संलग्न हैं।

4. आवेदक के कम्प्यूटरी एक्सचेंज अथवा संस्थात्मक संगठन के पास पंजीकरण तथा अधिवास/संस्थापन के क्षेत्र के सांख्यिक नियामक प्राधिकरण अर्थात् के पास पंजीकरण के समर्थन में दस्तावेज संलग्न हैं (रहित मांग होगी है)।

5. गत 3 वर्षों के लेखा परीक्षित वित्तीय विवरण तथा वार्षिकी रिपोर्टों की 3 प्रतियां संलग्न हैं।

6. फार्म के अनुबंध में वर्णित सभी आवश्यक सूचना संलग्न हैं। बायदा बाजार आयोग, भारतीय रिजर्व बैंक तथा बम्बई आयलसीड्स एण्ड आयल्स एक्सचेंज लि., मुम्बई के इन्टरनेशनल कम्प्यूटरी एक्सचेंज डिवीजन द्वारा मांगे जाने पर कोई भी अतिरिक्त सूचना भेज दी जाएगी।

7. इस आवेदन के लिए अनुवर्ती कार्यवाही शुल्क के रूप में मुम्बई में वये 300 अमरीकी डालर (विदेशी प्रतिभागियों के मामले में) अथवा 2500 रुपए (भारतीय प्रतिभागियों के मामले में) का ट्रांसडिमांड ड्राफ्ट/बैंकर्स चेक संख्या संलग्न है। 600 अमरीकी डालर (विदेशी प्रतिभागियों के मामले में) अथवा 5000 रु. (भारतीय प्रतिभागियों के मामले में) के पंजीकरण शुल्क का आयोग द्वारा सूचना देने के बाद तथा पंजीकरण मंजूर करने के पूर्व भुगतान कर दिया जाएगा।

8. एक्सचेंज के एक साधारण सदस्य के अलावा मैं/हम पंजीकृत और सदस्य विदेशी प्रतिभागी (प्रतिभागियों) के लिए तथा उनकी ओर से व्यापार तथा/अथवा संविदाओं के क्लीयर का काम करने का इरादा रखता/रखते/नहीं रखता/रखते हैं।

घोषणा

9. मैं/हम (नाम) (पदनाम) के रूप में कार्य कर रहे हैं; इसके द्वारा घोषणा करते हैं कि मैं/हम इस आवेदन तथा घोषणा को प्रस्तुत करने के लिए समुचित रूप से प्राधिकृत हैं और मैं/हम इसके द्वारा घोषणा करते हैं कि आवेदन में दी गई सूचना, जिसमें संलग्न पत्र शामिल है, यथार्थ हैं, पूर्ण तथा सत्य हैं। और मैं/हम इस बात को भी स्वीकार करते हैं कि अनुबंध सहित आवेदन में दी गई सूचना में किसी परिवर्तन की जानकारी तत्काल बायदा बाजार आयोग, भारतीय रिजर्व बैंक तथा बम्बई आयलसीड्स एण्ड आयल्स एक्सचेंज लि., मुम्बई के इन्टरनेशनल कम्प्यूटरी डिवीजन तथा को देंगे।

मैं/हम यह भी स्वीकार करते हैं कि हम अग्रिम संविदा (विनियमन) अधिनियम, 1952, विदेशी मुद्रा विनियमन अधिनियम, 1973 उसके तहत जारी किए गए नियमों व विनियमों तथा सभी अन्य संगत कानूनों जिनमें भारत सरकार और भारतीय रिजर्व बैंक द्वारा समय-समय पर जारी किए गए अथवा किए जाने वाले विधानविदेश शामिल हैं, के उपबंधों का पालन करेंगे।

मैं/हम यह भी स्वीकार करते हैं कि पंजीकरण का प्रमाण-पत्र देने की शर्त के तौर पर हम ऐसे प्रचालनात्मक अनुदेशों/निर्देशों का पालन करेंगे जो बायदा बाजार आयोग, भारतीय रिजर्व बैंक तथा दी बम्बई आयलसीड्स एण्ड आयल्स एक्सचेंज

लि., मूम्बई के इंटरनेशनल कम्प्यूटिज एक्सचेंज डिबीजल तथा द्वारा समय-समय पर जारी किए जाएंगे।

भवदीय,
आवेदक कम्पनी/फर्म/संस्था
के लिए तथा उसकी ओर से

तारीख

दूरभाष संस्था

फैक्स संस्था

हस्ताक्षर
हस्ताक्षरकर्ताओं के नाम
पदनाम
पता

**जा लागू न होता तो उसे काट दें।

आवेदन फार्म "क" तथा अन्वंध की 3 प्रतियां भेजी जाएं।

फार्म "क" का अन्वंध

1. आवेदक का नाम

2. आवेदक का स्वरूप :

कम्पनी/
विदेशी कम्पनी का शाखा कार्यालय
भागीदारी फर्म/
भातिलक्षणा कम्पनी/
एच यू एफ/
व्यक्तिगत/
अन्य (स्पष्ट करें)

3. यदि आवेदक कोई व्यक्ति है :—

(ख) रोजिडेंटियल स्थिति :—
निवासी (रोजिडेंट)
नान रोजिडेंट

4. विदेशी प्रतिभागियों के लिए :—

(1) संस्थापन/मूल देश :—
(2) संस्थापन/मूल देश के लिए :—
(क) पता

(ख) दूरभाष
(ग) फैक्स संस्था
(घ) मुख्य कार्यकारी अधिकारी का नाम

(3) भारतीय मजदूरों के लिए :—

(क) पता
(ख) दूरभाष
(ग) फैक्स संस्था
(घ) मुख्य कार्यकारी अधिकारी का नाम

5. भारतीय प्रतिभागियों के लिए :—

(क) पता
(ख) दूरभाष
(ग) फैक्स संस्था
(घ) मुख्य कार्यकारी अधिकारी का नाम

*6. यदि आवेदक का भारत में पहले से ही कार्यालय है तो उसका विवरण दें, जिसमें भारतीय रिजर्व बैंक का उक्त कार्यालय के लिए अनुमोदन का विवरण भी शामिल है।

7. क्या आवेदक भारत में एक फर्म अपना कम्पनी के रूप में स्थापित है, यदि हां तो उसका विवरण दें और साथ ही संस्थापना के प्रमाण पत्र की एक प्रति भी दें।

8. आवेदक के मुख्य क्रियाकलापों का संक्षिप्त विवरण तथा ऐसे क्रियाकलापों की शुरुआत का/के वर्ष।

9. वस्तुओं के व्यापार, वस्तुओं के नाम के सन्दर्भ में आवेदक का गत अनुभव बताएं तथा साथ ही उस/उन एक्सचेंज/एक्सचेंजों का नाम बताएं जिसमें/जिनमें आवेदक ने गत 3 वर्षों में भाग लिया है।

10. (क) मूल देश/विदेशी आवेदक के संस्थापन में वस्तु बाजारों के लिए सांविधिक नियामक प्राधिकरण का नाम, पता, दूरभाष व फैक्स संस्था

(ख) आवेदक का पंजीकरण संस्था

(ग) पंजीकरण की तारीख और अधिता की अवधि

11. नवीनतम लेखा परीक्षित वित्तीय विवरणों के अनुसार आवेदक के पूंजी ढांचे का विवरण :—

(क) प्राधिकृत पूंजी

(1) इक्विटी
(2) प्रेफरेंस

(ख) प्रवर्त पूंजी

(ग) ऋण

(1) रक्षित

(2) अनारक्षित

(घ) ऊपर (ख) में से अधिवासी भारतीय/भारतीय मूल के व्यक्तियों और अधिवासी भारतीय/भारतीय मूल के व्यक्तियों की प्रधानता वाले बाड़ी कॉर्पोरेट द्वारा धारित अंशों, यदि कोई हों, का प्रतिशत

12. आवेदक के गत 3 वर्षों के वित्तीय परिणाम अर्थात् आय, व्यय और छय से अधिक आय का अधिर्ण

13. कृपया बताएं कि क्या आवेदक अथवा उसकी मूल/नियंत्री कम्पनी या संबद्ध अथवा आवेदक अथवा उसकी मूल/नियंत्री कम्पनी या संबद्ध को किसी अधिकारी/कर्मचारी को संगत कानूनों, आचार संहिता, व्यापार आचारों/नियमों का उल्लंघन करने अथवा पालन न करने के लिए दण्ड दिया गया/निलम्बित किया गया है अथवा अपने कार्यों को करने से निलम्बित किया गया है और क्या अस्थायी अथवा स्थायी तौर पर पंजीकरण वापस लिया गया है।

* 14. कृपया बताएं कि क्या आवेदक का भारत में आवेदक के शाखा कार्यालय के रूप में एक्सचेंज में अपना कार्य चलाने का प्रस्ताव है। = हां/नहीं

* 15. कृपया उस व्यक्ति का नाम व पता बताएं जो संपर्क सूत्र के रूप में कार्य करेगा और नियुक्त किए जाने वाले प्रस्तावित कर्मचारियों की श्रेणीवार संख्या क्या है।

16. गत 3 वर्षों के दौरान विदेश में फ्यूचर्स कमीडिटीज मार्केट में भाग व दूर्य दोनों रूपों में आवेदक का वर्षवार, दस्तुवार कुल व्यापार का उल्लेख करें।

17. अगले 3 वर्षों में भारत में संभावित कुल व्यापार को दस लाख रुपये में बताएं।

भारतीय;
आवेदक कम्पनी/फर्म/संस्था के लिए
तथा उसकी ओर से

हस्ताक्षर :
नाम :
स्थान पदनाम :

* चिह्नित सबों को भारतीय प्रतिभागियों द्वारा भरने की आवश्यकता नहीं है।

पंजीकरण का प्रमाणपत्र

भारत सरकार, बाह्य और उपभोक्ता मामलों मंत्रालय, उप-भोक्ता मामले विभाग द्वारा बिनोक को अधिसूचित दिशानिर्देशों के अनुसरण में बायबा बाजार आयोग, मुम्बई इसके द्वारा निम्नलिखित का पंजीकरण करता है।

सदस्य का नाम व पता

बी बम्बई आयल सीड्स एण्ड आयल्स एक्सचेंज लिमिटेड मुम्बई के इन्टरनशनल कर्मांडरी एक्सचेंज इविलेन में एक साधारण सदस्य के रूप में एक भारतीय प्रतिभागी की तौर पर पंजीकरण मंजूर करती है।

2. मंजूर पंजीकरण संख्या इस प्रकार है :-

पंजीकरण संख्या

3. जब तक नवीकृत अथवा वापस न ले लिया जाए पंजीकरण से तक (बीबी दिनांक शामिल है) वैध है।

बायबा बाजार आयोग के लिए तथा उसकी ओर से

के. पी. हेमचन्द्रन
उप निदेशक

MINISTRY OF FINANCE (DEPARTMENT OF ECONOMIC AFFAIRS) New Delhi, the 6th April 1998

RESOLUTION

No. F. 5(2)-PD/98.—It is announced for general information that during the year 1998-99, accumulations at the credit of subscribers to the General Provident Fund and other similar funds shall continue to carry interest at the rate of 12% (Twelve per cent) per annum. This rate will be in force during the financial year beginning on 1-4-1998. The funds concerned are —

1. The General Provident Fund (Central Services).
2. The Contributory Provident Fund (India).
3. The All India Services Provident Fund.
4. The State Railway Provident Fund.
5. The General Provident Fund (Defence Services).
6. The Indian Ordnance Department Provident Fund.
7. The Indian Ordnance Factories Workmen's Provident Fund.
8. The Indian Naval Dockyard Workmen's Provident Fund.

2--41 GI/98

9. The Defence Services Officers Provident Fund.
10. The Armed Forces Personnel Provident Fund.
2. Ordered that the Resolution be published in the Gazette of India.

M. R. CHOUDHARY
Director (Budget)

MINISTRY OF FOOD & CONSUMER AFFAIRS (DEPARTMENT OF CONSUMER AFFAIRS)

New Delhi, the 16th April 1998

Guidelines for Participants (Individual, Firms, and Institutions) in International Castor-oil Futures Exchange, Mumbai, India.

No. F. No. 21/(20)/II/97.—Preamble : Government of India recognising the role and importance of futures trading as a price discovery mechanism and price risk management tool and with a view to promote healthy domestic and export markets of Castor-oil, has decided to permit and promote the Bombay Oil Seeds and Oils Exchange Ltd. (BOOE) at Mumbai to trade International Futures Contract in Castor-oil. Along with Indians, foreign participants are invited to trade the contract in the Exchange.

The following broad guidelines have been framed for the Indian and Foreign participants in the BOOE Ltd. International Castor-oil Futures Exchange at Mumbai in consultation with the Department of Economic Affairs, Ministry of Finance, Ministry of Law and the Reserve Bank of India.

Eligibility and Registration

1. Indian and foreign participants interested in trading in Castor oil futures contract would be free to trade subject to capital adequacy norms, permission from foreign exchange angle, compliance with rules and regulations of the exchange and the clearing house and registration with Forward Markets Commission, Mumbai.

2. All those desirous of participants on the International Castor-oil Futures Exchange at Mumbai will have to obtain registration with the Forward Markets Commission (Commission), the regulatory authority for forward markets in commodities in India, before they can approach the Exchange for becoming members or registered non-members or before becoming shareholders of the clearing house. The requirement of the registration would apply to all, whether Indian or foreign participant, whether individual or firm or a registered company or any other form of organisation. For the purpose of registration with the Commission, nominee companies, affiliated companies and subsidiary companies will be treated as separate entities.

3. As far as foreign participants are concerned they can adopt any one of the following three courses of action:

- (a) Incorporate themselves as a registered company in India after obtaining approval of Secretariat for Industrial Approval (SIA)/Foreign Investment Promotion Board (FIPB), Ministry of Industry, and the Reserve Bank of India (RBI) under Foreign Exchange Regulation Act, 1973 (FERA) and thereafter becoming a member of the Exchange and/or shareholder of the Clearing House, OR
- (b) Opening a branch office in India after obtaining permission from the RBI under FERA and thereafter becoming a member of the Exchange and/or shareholder of the Clearing House; OR
- (c) By operating as a "Registered non-member" through another member of the Exchange after obtaining permission from the RBI under FERA and by being registered with the Exchange as a "registered non-member". Such registered non-member will be able to trade only on their own account and cannot trade on behalf of their client, associates, etc.

4. Indian companies/firms/individuals/institutions, would require RBI approval under FERA if they act on behalf of foreign participant - whether Member or Registered non-Member.

5. (a) Those foreign participants who wish to incorporate themselves as a company in India, should obtain approval from SIA/FIPB/RBI, incorporate a company in India and thereafter submit an application for Registration with Commission.
- (b) Those foreign participants who wish to set up a branch office should send their applications to the Commission; they require permissions of the RBI, under the FERA, 1973 for which their application will be sent to the RBI by the Commission.
- (c) Those foreign participants who wish to operate as registered non-members should send their applications for registration to the Commission.
- (d) All Indians whether companies, firms, institutions or individuals should submit their applications for registration directly to the Commission.

6. For processing the registration with the Commission an application, in triplicate, in form "A" will have to be filed along with a non-refundable processing fee of US\$ 300 in case of foreign participants and Rs. 2,500/- in case of Indians, by means of a Bank draft or Bankers cheque payable

at Mumbai drawn in favour of "Assistant Secretary, Forward Markets Commission, Mumbai".

7. An application which is not complete in all respects and does not conform to instructions specified in the form or is false or misleading in any material particulars shall be rejected by the Commission. Before rejecting such an application, the applicant shall be given a reasonable opportunity to rectify, within the time limit specified by the Commission, such deficiencies as may be indicated by the Commission. Any registration obtained from Commission on the basis of false or misleading information or by suppressing any material information shall be liable to be summarily cancelled. Pending cancellation of registration, Commission will have right to suspend the registration granted. The fact of cancellation or suspension of registration will be communicated to the person concerned as well as the Exchange and the Clearing House at Mumbai and the Exchange shall put it up on its Notice Board.

8. For the purpose of granting registration, the Commission shall take into account all matters which are relevant to grant of registration and in particular the following, viz.,

- (a) The applicant's track record, professional competence, financial soundness, experience, etc.,
- (b) Whether the applicant is a member of any commodity exchange in the country of domicile/incorporation of foreign participants and/or any other country and whether the applicant holds registration from the appropriate regulatory authority/ authorities for the commodity markets in the country of domicile/incorporation of the foreign participant and/or any other country.
- (c) Whether the applicant or its principals, subsidiary or nominee companies have been awarded any penalties, fines, suspension of trading or any other punishment by the Courts of Law, the commodity exchanges or the regulatory authorities in any of the countries where it may be a member or it may be trading.
- (d) The track record of the applicant would include the volume of trading in Commodity Futures Market, particularly of agricultural commodities, by the applicant and its principals.

9. After an application in form "A" has been filed and the applicant is found eligible for registration, the application will be forwarded by the Commission to the RBI for permission under FERA, wherever required. On grant of permission by the RBI, the applicant will be called upon by Commission to pay a non-refundable registration fee of US\$ 600 in case of foreign participants or Rs. 5,000/- in case of Indian upon which the registration certificate, valid for a period of 5 years, will be issued in favour of the applicant. An applicant registered with the Commission could thereafter approach the Exchange for any category of membership or for registration as non-member and also approach the clearing house for becoming a shareholder.

10. On an application being made for grant of registration, the Commission shall, as soon as possible but not later than 3 months after all the information and/additional/ further information called for by it has been furnished by the Indian or foreign participant, and if the application is complete in all respects, all particulars sought for have been furnished and the applicant is found to be eligible for grant of registration, grant the registration in Form 'B' subject to such conditions as may be deemed necessary.

11. (a) Where in the opinion of the Commission an application for grant or renewal of registration does not satisfy the requirements specified, the Commission may reject the application after giving the applicant a reasonable opportunity of being heard.

(b) The decision to reject the application shall be communicated by the Commission to the applicant, in writing, stating therein the grounds on which the application has been rejected.

- (e) Any applicant whose application for grant or renewal of registration has been rejected, shall be free to make a fresh application after a period of 6 months from the date of rejection of his application by Commission. In case an appeal has been filed and the same is rejected, an application for registration may be filed at least 6 months after the date of rejection of appeal.

Renewal of Registration

12. If the participants desire to renew registration, an application for renewal shall be made in form "A" along with same amount of fees as may be prescribed for initial registration at the time of making an application for renewal of registration. The application for registration shall be made at least 3 months before the registration is due to expire. While examining the application for renewal, the Commission will consider relevant factors, the most important of which shall be the past performance of the applicant during the period of registration including any disciplinary or punitive actions taken. The applications for renewal shall be decided by the Commission and RBI within one month.

Appeal against the Order of Commission

13. If in any case an application for registration is rejected by Commission or the registration has been cancelled by Commission, the applicant may file an appeal with the Ministry of Food and Consumer Affairs, New Delhi, stating the reasons and the grounds of appeal. The appeal may be filed so as to reach the Ministry of Food and Consumer Affairs within 60 days from the date of order communicating the rejection of the application for registration or cancellation of registration. The appeal should be accompanied by a copy of the application filed with Commission for registration along with any additional information/documents that may have been filed and a copy of the order rejecting the application for registration. An appeal against orders of rejection not accompanied by requisite documents is likely to be summarily rejected. In respect of appeals against cancellation of registration, a copy of the order communicating cancellation of registration should also be enclosed with the appeal.

14. The grant or renewal of registration to the Indian and foreign participants shall be subject to the conditions that—

- (a) it shall abide by the conditions of registration and the conditions of permission granted by the RBI under FERA; and
- (b) if any information or particulars previously submitted to the Commission are found to be false or misleading in any material respect, it shall forthwith inform the Commission in writing; and
- (c) if there is any material change in the information previously furnished by it to the Commission which has a bearing on registration granted by the Commission it shall forthwith inform the Commission in writing; and
- (d) it shall comply with the provisions of Forward Contracts (Regulation) Act, 1952, Forward Contracts (Regulation) Rules 1954, Foreign Exchange Regulation Act, 1973, Government Notifications, permissions granted by Commission to the International Castor-oil Futures Exchange, Bye-laws of the Exchange and the Clearing House, etc., and with such directions as may be given from time to time by the Government of India, Commission, RBI and the Exchange or the Clearing House.

RBI permission & Repatriation

15. The permission granted by the RBI under FERA shall enable the Foreign participants to avail of any or all of the following facilities; as may be specified by RBI in individual cases:

- (a) open foreign currency denominated account(s) in a designated bank. There can even be more than one account in the same bank branch each designated in different foreign currencies if it is so required by foreign participants for their operation purpose;

- (b) open a non-resident rupee account to which all transactions relating to operations on Castor-oil futures exchange and the Clearing House should be put through;
- (c) transfer principal amount from the foreign currency accounts to the rupee account and vice-versa at the market rates of exchange;
- (d) transfer repatriable (after tax) proceed from profits/surplus, income, etc., arising out of the operations on BOOE—International Castor-oil Futures Exchange and the clearing house from the rupee account to the foreign currency accounts(s);
- (e) repatriate from the foreign currency account(s) subject to the minimum amount being maintained in accordance with the capital adequacy norms of the Exchange and the clearing house, etc.

Quantum of funds

16. There would be no restrictions, on the volume of maximum amount of funds for the purpose of entry of foreign participants in the International Castor-oil futures exchange and/or the clearing house. Foreign participants would however have to bring in and maintain minimum quantum of funds as stipulated in Bye-laws of the Exchange and the Tax on profits, surplus, income etc.

Tax on profits, surplus, income etc.

17. The taxation of income of participants shall be governed by the provisions of Income Tax Act, 1961. Speculation/ trading is treated as a business and taxed accordingly. However, losses if any, in respect of a speculation business, shall be set off only against profits and gains, if any, from another speculation business and not from any other business profits. For repatriation of profits, surplus, income etc. of branch office of a foreign participants special permission of RBI is necessary.

Furnishing of information, supervision etc.

18. Every participant shall, as and when required by the Commission or the RBI or the Exchange or the Clearing House, submit any information, record or documents in relation to its activities as a participant. The Commission, the RBI, the Exchange and the clearing house shall have the power of inspection and supervision over the affairs of the participant(s).

KAMAL KISHORE
Economic Adviser

FORM "A"

Application for registration/renewal of registration of participants in International Commodity Exchange Division of The Bombay Oilseeds and Oils Exchange Ltd., Mumbai and, if required, for permission under the Foreign Exchange Regulation Act, 1973 for opening a branch office in India and/or for trading and/or clearing on behalf of Registered non-member foreign participant(s).

To :

The Director,
FORWARD MARKETS COMMISSION,
"Everest", 3rd Floor,
100, Marine Drive, Mumbai-400 002.

The Chief General Manager,
Reserve Bank of India,
Exchange Control Department,
Central Office, Mumbai-400 001.

SUB. : Application for grant/renewal of registration for participants in International Commodity Exchange Division of The Bombay Oilseeds and Oil Exchange Ltd., Mumbai, and if required, for permission under of the Foreign Exchange Regulation Act, 1973, for opening a branch office in India and/or trading and/or clearing on behalf of registered non-member foreign participant(s).

Sir,

Pursuant to the Central Governments guidelines No. _____ dated _____ laying down inter alia, the procedure for registration for participation in International Castor Oil Futures Contract traded at International Commodity Exchange Division of The Bombay Oilseeds and Oils Exchange Ltd., Mumbai, (hereafter referred to as the Exchange) and in pursuance of the provisions of the Forward Contracts (Regulation) Act, 1952, Foreign Exchange Regulation Act, 1973, and all other laws, rules, regulations, notifications in this regard, I/We on behalf of _____ (Name and address of the applicant), being interested in participation in the International Castor Oil futures contract traded at the Exchange apply for registration/renewal of registration for the said purpose and **for permission under the Foreign Exchange Regulation Act, 1973 (Delete this clause if not applicable).

2. I/We seek registration with Forward Markets Commission for operating in the International Castor Oil Futures Contracts, in the capacity of

- (a) Institutional Clearing Member of the Exchange; or
- (b) Ordinary member of the Exchange (could be composite clearing member; or composite trading member; clearing-cum-trading member; or trading member); or
- (c) Non-member to operate through member(s) of the Exchange.

3. 3 copies of Memorandum and Articles of Association/ Partnership Deed relating, in general, to the constitution and management of the applicant are enclosed. *

4. Document to support the registration of the applicant with the Commodity Exchange or the self-regulatory organisation and the registration with statutory regulatory authority of the country of domicile/incorporation, i.e. _____ is enclosed (if applicable).

5. 3 copies of Audited financial statements and annual reports of the last 3 years are enclosed.

6. All the necessary information required in the Annex to the form is enclosed. Any additional information will be furnished as and when called for by the Forward Markets Commission, the Reserve Bank of India and the International Commodity Exchange Division of The Bombay Oilseeds and Oils Exchange Ltd., Mumbai.

7. Crossed demand draft/Bankers Cheque No. _____ for U.S. \$ 300 (in case of Foreign participants) or Rs. 2500/- (in case of Indian participants) drawn on _____ (Name of Bank), payable at Mumbai is enclosed as processing fee for this application. The registration fee of U.S. \$ 600 (in case of foreign participant) or Rs. 5,000/- (in case of Indian participants) shall be paid upon intimation by the Commission and before the Registration is granted by the Commission.

8. In addition to being an Ordinary member of the Exchange, I/We **intend/** do not intend to trade and/or clear contracts for and on behalf of Registered Non-member foreign participant(s).

DECLARATION

9. I/We _____ (name) working as _____ (designation) _____ (Name of the applicant) hereby declared that I am/We are duly authorised to make this application and the declaration and I/We hereby declare that the information supplied in the application, including the attachment sheets, if any, is complete and true.

AND I/We further agree that we will immediately notify the Forward Markets Commission, the Reserve Bank of India and International Commodity Exchange Division of The Bombay Oilseeds and Oils Exchange Ltd., Mumbai, and the _____ of any change in the information provided in the application including Annex.

I/We further agree that we shall comply with the provisions of the Forward Contracts (Regulation) Act 1952, the Foreign Exchange Regulation Act, 1973, Rules and Regulations issued thereunder and all other relevant laws including guidelines issued or as may be issued from time to time by the Government of India and the Reserve Bank of India.

I/We further agree that as condition of grant of certificate of registration, we shall abide by such operational instructions/directives as may be issued by the Forward Markets Commission, the Reserve Bank of India and the International Commodity Exchange Division of The Bombay Oilseeds and Oils Exchange Ltd., Mumbai and the _____ from time to time.

Yours faithfully,

For and on behalf of the applicant
Company/Firm/Institution.

Date :

Telephone No. :

Fax No. :

Signatures
Name of Signatories
Designation.
Address

**Strike out whichever not applicable.

3 copies of the Application form "A" and the Annex may be forwarded.

ANNEXE TO FORM "A"

1. Name of the Applicant :

2. Constitution of Applicant : _____ Company/
Branch office of a foreign
company/
partnership firm/
proprietorship concern/
HUF/
Individual/
Others (specify)

3. If the applicant is an individual :

- (a) Nationality :
- (b) Residential status : Resident
Non-resident

*4. For Foreign Participants :

- (i) Country of Incorporation/origin
- (ii) For the country of incorporation/origin
 - (a) Address
 - (b) Telephone
 - (c) Fax number
 - (d) Name of the Chief Executive Officer

(iii) For Indian operators :

- (a) Address
- (b) Telephone
- (c) Fax number
- (d) Name of the Chief Executive Officer

5. For Indian Participants.

- (a) Address
- (b) Telephone Number
- (c) Fax Number
- (d) Name of the Chief Executive Officer

5. In case the applicant already has an office in India, the particulars of same including details of Reserve Bank of India approval for that office.

7. Whether the applicant is established as a firm or company in India, if so details thereof along with a copy of the certificate of incorporation.

8. Brief description of the principal activities of the applicant and the year(s) of commencement of such activities.

9. State the previous experience of the applicant with reference to commodities trading, the names of Commodities and the exchange(s) in which the applicant has participated in the last 3 years.

*10. (a) Name, Address, Telephone and Fax numbers of the statutory regulatory authority for the commodity markets in the country of domicile/incorporation of foreign applicant.

(b) Applicant's registration number.

(c) date and validity period of registration,

11. Details of capital structure of the applicant as per latest audited financial statements

(A) Authorised Capital :

(a) Equity

(b) Preference

(B) Paid up Capital :

(C) Debt :

(a) Secured

(b) Unsecured

(D) Out of (B) above, percentage of shares if any, held by non-resident Indian/persons of Indian origin and body corporate held pre-dominantly by non-resident Indian/persons of Indian origin.

12. Financial results of applicant for last 3 years i.e. income, expenditure and surplus of income over expenditure.

13. Please indicate whether the applicant or its parent/holding company or affiliate or any Officer/employee of the applicant or its parent/holding company or affiliate has been subjected to penalty/suspension for violation or non-adherence to relevant laws Code of Conduct, Code of business ethics/rules or suspended from carrying out its operations and whether registration has been revoked temporarily or permanently.

*14. Please indicate whether the applicant proposes to conduct his operations in the Exchange as a branch office of the

applicant in India,

Yes/No

*15. Please give details of the name and address of the contact person, and the number of staff category-wise proposed to be employed,

16. State the volume of turnover of the applicant in futures commodities market abroad both in terms of quantity and value, year-wise, commodity-wise for last 3 years.

17. State the expected turn-over in India for the next 3 years in million rupees.

Yours faithfully

For and on behalf of applicant company/firm/institution

Date

Place

Signature :

Name :

Designation :

Items marked* not be filled up by Indian Participants.

1997.

CERTIFICATE OF REGISTRATION

In terms of guidelines dated _____ notified by the Government of India, Ministry of Food and Consumer Affairs Department of Consumer Affairs, the Forward Markets Commission, Mumbai hereby grants Registration to

Name & Address
of the Member

as an Indian participant in the International Commodity Exchange Division of The Bombay Oilseeds and Oils Exchange Ltd., Mumbai as an Ordinary Member.

2. The Registration Number granted is

Registration No.

3. Unless renewed or revoked, the registration is valid from _____ to _____ (both days inclusive).

For and behalf of Forward Markets Commission.

K. P. HEMACHANDRAN

Deputy Director

